

**DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO 2.001**

**SEÑORES ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA  
CONSTRUCTORA NACIONAL C.A**

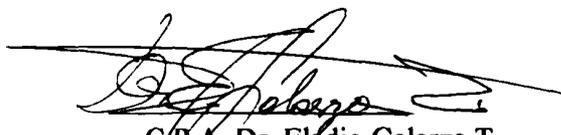
1. - Hemos examinado el balance general de la compañía CONSTRUCTORA NACIONAL C.A., al 31 de diciembre de 2.001 y los correspondientes estados de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el flujo de fondos por el año terminado en esa fecha.
2. - Los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base a nuestro examen de auditoria.
3. - Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de que si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen basándose en pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentas en los estados financieros.
4. - Consideramos que nuestro examen ofrece una base razonable para nuestra opinión y, por consiguiente comprendió las pruebas necesarias en el proceso contable de los registros y demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.
5. - En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CONSTRUCTORA NACIONAL C.A. Al 31 de diciembre de 2.001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de fondos por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el ecuador, los mismos que han sido aplicados uniformemente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Auditores Externos consideran que durante el ejercicio económico del 2.001, si bien la dolarización tomada como moneda de intercambio, ha mantenido cierta estabilidad sobre la economía del país, existe sin embargo un alto grado de incertidumbre por los índices de inflación, por la escalada de precios de los productos de consumo y servicios, de allí que a los resultados del ejercicio se debe considerar estos antecedentes.

Es importante destacar que durante el ejercicio económico materia del presente dictamen, se ha dado énfasis en implementar las normas ISO de "Control de Calidad" en procura de mejorar la producción y la productividad, sobre todo, con el ánimo de entrar en una sana competitividad en los mercados externos.

Quito, 14 de Marzo del 2.002



C.P.A. Dr. Eladio Galarza T.  
GERENTE EGATOL CIA. LTDA

Registro Nacional de Auditores  
Externos S.C. RNAE N°- 324

## CONSTRUCTORA NACIONAL C.A.

## ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

## ACTIVO

ACTIVO CORRIENTEACTIVO DISPONIBLE

NOTA 3

Caja	78,18	
Fondo Rotativo	2,993,21	
Bancos	<u>447,276,99</u>	
<b>Total Activo Disponible</b>		<b>450,348,39</b>

INVERSIONES TEMPORALES

NOTA 4

Total Inversiones	683,267,58	683,267,58
-------------------	------------	------------

ACTIVO EXIGIBLE

NOTA 5

Cuentas por Cobrar	1'113,995,57	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>0,00</u>	
<b>Total Activo Exigible</b>		<b>1'113,995,57</b>

ACTIVO TRANSITORIO

NOTA 6

Total Activo Transitorio	378,801,87	378,801,87
--------------------------	------------	------------

OBRAS EN PROCESO

NOTA 7

Total Obras en Proceso	1'672,053,99	1'672,053,99
------------------------	--------------	--------------

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**4'298,467,39ACTIVO FIJO

NOTA 8

Activo Fijo Depreciable	5'358,782,33	
(-) Depreciación Acumulada	<u>2'521,566,24</u>	
<b>Total Activo Depreciable (A)</b>	<b>2'837,216,09</b>	
<b>Total Activo no Depreciable (B)</b>	<u><b>24,908,21</b></u>	
<b>Total Activo Fijo Neto A+B</b>		<b>2'862,124,30</b>

**TOTAL ACTIVO**7'160,591,69

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA NACIONAL C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

NOTA 9

Cuentas por Pagar	<u>3'166,140,36</u>	3'166,140,36
Pasivo a largo Plazo		<u>1'800,00,00</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>A</b>	<b>4'966,140,36</b>

**PATRIMONIO**

NOTA 10

Capital Pagado	2,000,00	
Reservas	<u>1'651,855,21</u>	1'653,855,21
Pérdidas Acumuladas	(25,632,39)	
Utilidad del Ejercicio	568,227,81	542,596,42
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>B</b>	<b>2'194,451,63</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>(A+B)</b>	<b><u>7'160,591,69</u></b>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

## CONSTRUCTORA NACIONAL C.A.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

INGRESOS

NOTA 11

Ingresos Netos Operacionales	A	3'596,376,42
------------------------------	---	--------------

EGRESOSGastos de Ejecución de Proyectos

Lago Agrio	1'622,272,31	
Costo Taller	24,250,89	
Batallón Montufar	893,234,88	
Atacames	293,617,70	
San Mateo - Río Verde	<u>418,635,29</u>	
Total Gastos		3'252,011,07
(-) Gastos Administrativos		<u>135,552,82</u>
Total Egresos	B	3'387,563,89
Utilidad en operación (A - B)		208,812,56
(+) Ingresos no Operacionales	376,813,31	
(-) Gastos no Operacionales	<u>(17,398,03)</u>	359,415,28
Utilidad Neta		<u><u>568,227,81</u></u>

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

## CONSTRUCTORA NACIONAL C.A.

## ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL FACULTATIVA	APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31-XII-00	2,000,00	65,093,93	9,535,79	1'149,358,32	(25,676,93) 402,523,91	1'602,835,02
Utilidad 2,000					(402,523,91)	(402,523,91)
Pérdidas Acumuladas					44.54	44.54
Utilidad 2,001					568,227,81	568,227,81
Saldo al 31-XII-2001	2,000,00	65,093,93	9,535,79	1'149,358,32	542,595,42	1'768,584,16

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA NACIONAL C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en dólares Americanos)**

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	<u>568,227,81</u>
Total operaciones	568,227,81

**Cambios en ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar	118,490,98
Cuentas por Pagar	(135,189,93)
Pasivos Acumulados	<u>(1'034,285,50)</u>
Total Cambios	(1'050,984,45)

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Activos Fijos	875,233,72
Inversiones	<u>(66,717,42)</u>
Total Inversiones	808,516,30

Capital Neto de Operaciones	325,759,66
-----------------------------	------------

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

**325,759,66**

Obligaciones Corrientes	190,569,73
Aumento de Fondos	<u>135,189,93</u>
Saldo Disponible al Inicio del Año	998,426,03
Saldo Disponible al Final del Año	1'133,615,96

Véase las notas que acompañan a los Estados Financieros

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

Mediante escritura pública de 12 de agosto de 1.974, se constituye la compañía "Constructora Nacional Cia. Ltda.", ante el Notario Décimo Segundo del cantón Quito, Dr. Jaime Patricio Nolivos, con el capital social de un millón de sucres.

El objetivo social es realizar construcciones viales y urbanas en general, al abastecimiento de materiales de construcción, importación, fabricación, procesamiento y venta de materiales para construcción, importación de equipos, consultoría técnica; y, otros que indica la cláusula segunda de la indicada escritura pública.

Así mismo por escritura pública de 25 de octubre del 2.000, se realiza la transformación de la Compañía Constructora Nacional Cia. Ltda., a Constructora Nacional C.A., aumento de capital y reforma del estatuto.

Su capital social se eleva a S/. 50'000.000,00 y su objetivo es la construcción, realizando para esta todos los actos de comercio que requiera, pudiendo dedicarse también a labores agrícolas, ganaderas y realizar todo acto de comercio para el cumplimiento de sus fines.

En la actualidad la Compañía CONSTRUCTORA NACIONAL C.A., mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de 10 de octubre del 2.001, resuelve que, de acuerdo a las nuevas regulaciones se debe convertir a dólares de Estados Unidos el capital accionario, por lo que se determina en USD 50.000,00. Cada acción será de USD 10,00. A la presente fecha este requerimiento, se encuentra en pleno proceso de elevar a escritura pública.

**NOTA 2. - NORMAS DE CONTABILIDAD**

En representación del Estado Ecuatoriano, mediante resolución N° 99-1-3-3-007 de Superintendencias de Compañías de 25 de Agosto de 1.999, Resolución N° JB-99-152 de Superintendencia de Bancos de 12 Agosto de 1.999, y, Resolución N° 000140 de la Dirección General del Servicio de Rentas Internas de 27 de Agosto de 1.999, dispone que sean publicadas las "NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD" emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador mediante resolución FNCE 07-08-99 de 8 de Julio de 1.999 en el Registro Oficial con carácter de obligatorio para la empresa en general que están obligados a llevar Contabilidad.

Efectivamente, con las indicadas resoluciones de aprobación y apoyo, se publica en el Suplemento del Registro Oficial N° 291 de 5 de Octubre de 1.999 la vigencia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Complementando estas normas, los mismos organismos resuelven aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad "NEC 17" publicada en el Registro Oficial N° 57 de Jueves 13 de Abril del 2.000. "Conversión de Estados Financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización." Esta norma tiene como fin unificar criterios sobre el tratamiento Contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres hasta el 31 de Marzo del 2.000 a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América, aspecto que se ha dado cabal cumplimiento, tanto por la profesión como por el sistema empresarial.

Los Auditores Externos, venimos observando su correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el permanente estudio de los mismos, así como también, las normas legales que hacen relación con las disposiciones de la Ley de Compañías, resolución de los organismos de control, sobre el sistema impositivo, Seguridad Social, Código de Trabajo y otros instrumentos legales que tienen que ver con el ejercicio profesional, siempre basados en principios básicos de Equidad, Uniformidad, Juicio y Criterio, Esencia sobre la Forma, etc.

**NOTA 3. - ACTIVO DISPONIBLE.**

De acuerdo a pruebas de cumplimiento, la auditoría ha verificado en forma secuencial los ingresos y egresos del activo disponible por medio del análisis entre: registros contables, estados bancarios entregados mensualmente por las entidades financieras y las conciliaciones bancarias.

El activo disponible de la compañía al 31 de diciembre del 2.001 está constituido de la siguiente manera:

( Expresado en Dólares Americanos)

Caja	78,18
Fondo Relativo	2.993,21
Bancos	447.276,99
	<hr/>
Total Activo Disponible	450.348,38
	<hr/>

**NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES**

La compañía como sana política monetaria coloca dinero a través de inversiones temporales de alta liquidez para cubrir cualquier momento sus necesidades de recursos en efectivo.

El saldo al cierre del ejercicio está representado por la cantidad de USD 683.267,58

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 5.- ACTIVO EXIGIBLE**

Luego de los correspondientes estudios, se ha concluido que la cartera activa de la empresa no tiene vencimientos que no estén cobrados, por lo que, la administración contable no ha tenido necesidad de crear reservas para cuentas malas.

El saldo se desglosa así:

Cuentas por Cobrar:	
Empleados	2.248,98
Anticipos Compras	35.230,44
Otras Cuentas por Cobrar	1.294,60
Anticipos Obreros	3.509,60
Ministerio de Finanzas (impuestos)	136.352,91
Anticipos por Obras y Servicios	<u>935.359,04</u>
 Total Activo Exigible	 <u><u>1'113.995,57</u></u>

Debemos anotar que en la cuenta "Ministerio de Finanzas", se ubica el saldo de 136.352,91, se debe compensar con posibles impuestos del 2.002, o realizar compensación de créditos con las cuentas del pasivo.

**NOTA 6.- ACTIVO TRANSITORIO**

El saldo a la cuenta está constituido de la siguiente manera:

Importaciones en tránsito	• 364.757,07
Anticipos a Utilidades	<u>14.044,80</u>
Total Activo Transitorio	<u><u>378.801,87</u></u>

**NOTA 7.- OBRAS EN PROCESO**

De los diferentes análisis realizados a este capítulo, se desprende el objetivo de una empresa en marcha. Hemos observado que las políticas contables se ajustan a las normas de contabilidad adoptadas para el costeo de las obras.

Los saldos que se revelan al 31 de diciembre del 2.001 son los siguientes:

Proyecto Lago Agrio – San Miguel	695.238,34
Proyecto San Mateo – Río Verde	<u>976.815,65</u>
Total Obras en proceso	<u><u>1'672.053,99</u></u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 8.- ACTIVO FIJO**

Los activos fijos de la compañía están registrados al costo histórico, y sus correspondientes depreciaciones, han seguido todo el proceso de ajustes en base a las normas sobre esta materia.

El desglose de la cuenta está representada de la siguiente manera:

<u>ACTIVO DEPRECIABLE</u>	<u>VALOR HISTORICO</u>	<u>(-)DEPRECIACION</u>	<u>VALOR ACTUAL</u>
Maquinaria Y Equipo Caminero	2'729.994,29	1'222.767,58	1'507.226,71
Muebles, Maquinaria, Enceres de ofc.	47.914,35	27.530,68	20.383,67
Herramientas – Equipo Taller	68.550,44	51.162,64	17.427,80
Vehículos	<u>2'512.283,25</u>	<u>1'220.105,34</u>	<u>1'292.177,91</u>
Total Activo Depreciable	5'358.782,33	2'521.566,24	2'837.216,09

**ACTIVO NO DEPRECIABLE**

Terrenos	3.519,97
Finca	21.388,25
Total Activo no Depreciable	<u>24.908,22</u>
Total Activo Fijo	<u>2'862.124,31</u>

**NOTA 9 y 10.- PASIVO CORRIENTE Y DE LARGO PLAZO**

Estudiadas las diferentes cuentas que conforma la cartera pasiva de corto plazo, hemos verificado que sus contabilizaciones son correctas.

En cuanto al pasivo a largo plazo, se refiere a anticipos para la realización de obras, cuyos trabajos son considerados que demorarán más de un año.

La cartera pasiva está representada por los siguientes rubros:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CARTERA PASIVA  
CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	235.016.35
Anticipos a Clientes	2'351.162.82
Sueldos por Pagar	3.337.26
I.E.S.S por Pagar	3.479.29
Beneficios Sociales	80.78
Ministerio de Finanzas	109.888.02
Utilidades – Dividendos por Pagar	20.070.87
Otras Cuentas por Pagar	455.104.97
	<hr/>
Total Pasivo Corriente	3'166.140.36
	<hr/>
PASIVO A LARGO PLAZO	1'800.000.00
	<hr/>
Total Pasivo	<u>4'966.140.36</u>

**NOTA 11.- DEL PATRIMONIO**

Luego de los respectivos estudios de las cuentas del mayor de los rubros que conforma el patrimonio, se debe indicar que se ha seguido el proceso contable bajo la norma de consistencia.

Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

Capital Pagado	2.000,00
Reserva Legal	32.273,56
Reserva Facultativa	32.820,37
Fondo para Futura Capitalización	435.402,96
Capital Adicional	1'149.358,32
Pérdidas Acumuladas	(25.632,39)
Utilidad del 2.001	568.227,81
	<hr/>
Total Patrimonio	<u>2'194.450,63</u>

Sobre la instrumentación del Capital Social Pagado hemos comentado en la NOTA 1.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA 12. - RESERVA LEGAL**

La ley de compañías del Ecuador determina que de las utilidades en caso de haberlas, se transfiera a reserva legal el 10 % de la utilidad anual, hasta que la reserva llegue al menos del 25 % del capital social.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para incremento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**NOTA 13. - ESTADO DE RESULTADOS**

Del estudio de las cuentas del estado de resultado se puede distinguir que se sustenta en los principios de materialidad, agrupación y consistencia de presentación.

El estado de pérdidas y ganancias en forma reducida está constituido de la siguiente manera:

**INGRESOS**

Ingresos Netos	3'596.376.42
----------------	--------------

**EGRESOS****EJECUCION DE PROYECTOS**

Lago Agrio	1'622.272.31	
Costo Taller	24.250.89	
Batallón Montufar	893.234.88	
Atacames	293.417.70	
San Mateo – Río Verde	418.635.29	
Total Inversión en Ejecución de Proyec.	<u>3'252.011.07</u>	
Utilidad en Operación		344.364.93
(-) Gastos Administrativos		<u>- 135.552.82</u>
Utilidad en Administración		208.812.53
(+) Ingresos no Operacionales		376.813.31
(-) Egresos no Operacionales		<u>- 17.398.03</u>
Utilidad Neta del Ejercicio 2.001		<u><u>568.227.81</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

***NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES***

Entre el 31 de diciembre del 2.001 y la fecha de recepción de los estados financieros el 7 de febrero del 2.002, no se produjeron eventos que pudieran tener efecto significativo sobre estos estados financieros en opinión de la administración de la compañía.